

Bolagsstyrning

Lagercrantz Group är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget bedriver handel med teknik och är sedan 2001 börsnoterat i Stockholm. Styrning och kontroll över bolaget fördelas i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen mellan aktieägare på bolagsstämman, styrelsen och VD.

Lagercrantz Group AB (publ) tillämpar svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här bolagsstyrningsrapport för verksamhetsåret 2008/09. Bolaget följer koden i allt väsentligt. På tre punkter lämnas en förklaring till avvikelser. Rapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Till grund för ägarnas styrning av bolaget och koncernen ligger bolagsordningen och den svenska aktiebolagslagen samt ytterligare en rad svenska och utländska lagar och förordningar. Styrningen regleras även i ett avtal mellan bolaget och Nasdaq OMX Stockholm, där bolagets aktier är listade.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet inom Lagercrantz Group AB. Där utövar aktieägarna sitt inflytande genom diskussioner och beslut.

Samtliga aktieägare som är upptagna i aktieboken fem dagar innan bolagsstämman kan delta personligen eller via ombud. Anmälan ska göras till bolaget enligt vad som sägs i kallelse.

Lagercrantz Groups ordinarie årliga bolagsstämma, årsstämman, ska hållas i Stockholm inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Kallelsen annonseras i Dagens Industri och Post och Inrikes Tidningar samt publiceras på bolagets webbplats – www.lagercrantz.com.

Årsstämman utser bolagets styrelse och revisorer samt bestämmer arvoden till dessa. Vidare fastställer årsstämman bokslutet och beslutar om disposition av vinstmedel samt ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör.

Årsstämman bestämmer också formen för hur en valberedning ska utses.

Årsstämma 2008

Årsstämma 2008 hölls den 1 september i Stockholm. Kallelse till stämman infördes den 25 juli 2008 i Dagens Industri och Post och Inrikes Tidningar samt offentliggjordes samma dag i ett pressmeddelande. Vid stämman var aktieägare representerande 7,4 miljoner aktier respektive 16,4 miljoner röster närvarande. Det motsvarar 33 procent av antalet utestående aktier och 51 procent av rösterna i bolaget.

Vid årsstämman beslutades bland annat om följande:

- Att utse Anders Börjesson till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag.
- Utdelningen fastställdes till 1,50 SEK per aktie i enlighet med styrelsens förslag.

- Styrelsen och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för 2007/08 års förvaltning.
- I enlighet med valberedningens förslag omvaldes samtliga styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
- Arvoden till styrelse och revisorer fastställdes.
- Rutiner för tillsättande av valberedning inför nästa stämma bestämdes.
- Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen beslutades.
- Årsstämman beslutade att bolagets aktiekapital nedsätts med 2 481 846 SEK genom indragning utan återbetalning av 1 240 923 B-aktier som bolaget med stöd av beslut från tidigare årsstämmor återköpt.
- Årsstämman beslutade även att skrivningen om C aktier i bolagsordningen utgår.
- Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, erbjuder ledande befattningshavare att förvärva högst 180 500 köpoptioner på återköpta aktier av serie B.
- Styrelsen bemyndigades att under perioden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva och avyttra aktier i bolaget.

VALBEREDNING

Valberednings huvudsakliga uppgift är att föreslå styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer samt arvoden till dessa på ett sätt så att årsstämman kan fatta välgrundade beslut. Årsstämman 2008 beslutade att ge styrelsens ordförande i uppdrag att kontakta de röstmässigt största aktieägarna per sista december 2008 och be dessa att utse ledamöter, att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra valberedning. I enlighet med det har en valberedning utsetts, som består av:

- Anders Börjesson, styrelsens ordförande
- Tom Hedelius
- Pär Stenberg
- Kerstin Stenberg, Swedbank Robur fonder
- Erik Sjöström, Skandia Liv

Valberedningen har tillgång till den utvärdering som styrelsen gör av sitt arbete samt information om bolagets verksamhet och strategiska inriktning. Valberedningens förslag offentliggörs i samband med kallelsen till årsstämman och görs också tillgängligt på bolagets webbplats tillsammans med en beskrivning av

dess arbete. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Arvode för arbete i valberedningen utgår ej.

Med avvikelser från den svenska bolagsstyrningskoden har det i Lagercrantz hittills varit så att styrelsens ordförande Anders Börjesson även haft ordförandeuppdraget i valberedningen. Det har också varit så att Tom Hedelius, vice ordförande i styrelsen, ingått i valberedningen. Förklaring till avvikelserna är att såväl Anders Börjesson som Tom Hedelius tillika är bolagets två största ägare sett till antalet röster och att Lagercrantz strategiska inriktning och affärs- och styrmodell bland annat bygger på ett starkt engagemang och kunskap från bolagets huvudägare. Detta synsätt genomsyrar Lagercrantz företagskultur och har visat sig betydelsefullt för en framgångsrik utveckling av koncernen.

STYRELSE

Styrelsens uppgift är att förvalta bolagets angelägenheter på bästa möjliga sätt och i sitt arbete tillvarata aktieägarnas intressen. Lagercrantz Group AB:s styrelse består av fem ordinarie ledamöter som tillsammans representerar en bred kommersiell, teknisk och publik erfarenhet. Vid årsstämman 2008 omvaldes till styrelse:

- Pirko Alitalo
- Anders Börjesson, styrelsens ordförande
- Tom Hedelius
- Lennart Sjölund
- Jörgen Wigh, VD

Styrelsens och valberedningens bedömning är att majoriteten av styrelsens ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att minst två av dessa ledamöter också är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att följa bolagets utveckling mellan styrelsemötena samt säkerställa att styrelsens ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att utföra ett fullgott arbete. Ordförande håller kontakt med VD och vice VD och genomför möten med dem allt efter behov. Ordförande svarar också för att styrelsens arbete utvärderas och att valberedningen får ta del av resultatet från utvärderingen.

Styrelsens arbete

Under verksamhetsåret 2008/09 hade styrelsen åtta protokollförda möten, varav ett konstituerande i anslutning till årsstämman. Styrelsens arbete följer en arbetsordning som årligen antas vid det konstituerande mötet. Arbetsordningen lägger fast arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande ledningen, ordförandens respektive VD:s ansvar samt formerna för den ekonomiska rapporteringen.

VD är ledamot av styrelsen och föredragande vid styrelsemöten. Styrelsen har utsett koncernens vice VD till sekreterare. Styrelsen är beslutsför när minst fyra ledamöter är närvarande och beslut fattas om möjligt efter diskussion som leder till konsensus. Styrelsen har varit fulltalig vid samtliga möten under året.

Under varje ordinarie styrelsemöte avhandlas företagets ekonomiska och finansiella ställning samt en punkt som behandlar förvärv. Styrelsen informeras löpande genom skriftlig information om företagets verksamhet samt annan information som är av betydelse.

Under 2008/09 har styrelsen ägnat särskild uppmärksamhet åt frågor kring förvärv, struktur och marknadsläge. Styrelsens arbete har under senare delen av året präglats av strukturfrågor och åtgärdsprogram för att möta konjunkturnedgången. Styrelsen har också hållit ett möte enbart inriktat på koncernens position och strategi.

Styrelsens arbete utvärderas årligen efter en etablerad process.

Bland punkterna som diskuteras finns:

- Agenda och styrelsematerial
- Antal möten
- Strategisk plan och inriktning
- Revisionsgenomgång
- Övergripande ansvar
- Kompetens
- Ordförandes arbete
- Mötesteknik och gruppdynamik

Styrelsen behandlade den senaste utvärderingen under ett sammanträde i februari månad.

Arvodet till styrelsen

Det totala styrelsearvodet i Lagercrantz Group AB för 2008/09 uppgick till 1 100 kSEK (950). Enligt beslut av årsstämman erhöll styrelsens ordförande 400 kSEK (350), vice ordförande 300 kSEK (250) och övriga ordinarie ledamöter som inte är anställda i bolaget erhöll 200 kSEK (175) var.

ERSÄTTNINGSKOTT

Styrelsen har inom sig utsett ett ersättningsutskott som har till uppgift att förbereda styrelsens förslag till årsstämman om riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare. Utskottet har också till uppgift att följa upp och genomföra årsstämmans beslut avseende principer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande Anders Börjesson och vice ordförande Tom Hedelius. VD är föredragande, men deltar inte i frågor som rör honom själv. Under året har utskottet haft ett sammanträde.

REVISION OCH REVISIONSUTSKOTT

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som består av samtliga styrelseledamöter utom VD. Det är styrelsens uppfattning att detta är mest lämpligt med hänsyn till Lagercrantz storlek och verksamhet. Revisionsutskottet har till sitt förfogande en intern kontrollgrupp. Utskottet har till uppgift att gå igenom koncernens interna kontrollrutiner, dess efterlevnad och rapportera sina iakttagelser och rekommendationer till styrelsen. Revisionsutskottets möten har hållits i samband med de ordinarie styrelsemötena.

Tack vare strukturen med en intern kontrollgrupp som övervakar och rapporterar avvikelser till utskottet samt det omfattande arbete som en traditionell granskning av bolagets revisorer skulle medföra har styrelsen valt att frångå koden för bolagsstyrnings rekommendation om att halvårsrapporten skall granskas.

För att säkerställa styrelsens insyn och kontroll ges styrelsen tillfälle att årligen lämna synpunkter på revisorernas planering av revisionens omfång och fokus. Efter genomförd granskning av intern kontroll och räkenskaper, rapporterar revisorerna sina iakttagelser vid styrelsens sammanträde i maj. Utöver detta bereds revisorerna tillträde till styrelsemöten när styrelse eller revisorer anser att behov föreligger.

REVISORER

På årsstämman 2005 valdes det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor för perioden till och med årsstämman 2009. Under 2008 har revisionsfirman inom sig utsett auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt till huvudansvarig revisor.

VD OCH LEDNINGSGRUPP

Verkställande direktören och koncernledningen utarbetar och genomför Lagercrantz övergripande strategier samt behandlar frågor om förvärv, avyttringar och större investeringar. Sådana ärenden bereds av koncernledningen för beslut av moderbolagets styrelse. VD, tillika koncernchef, ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens beslut och riktlinjer.

Lagercrantz Groups koncernledning består av VD och två vice VD:ar. Ledningsgruppen utgörs av koncernledningen samt tre divisionschefer. Ledningsgruppen möts månadsvis för att diskutera koncernens och dotterbolagens resultat och finansiella ställning samt frågor om strategi, resultatuppföljning, prognoser och verksamhetens utveckling. Till uppgifterna hör även frågor om förvärv, gemensamma projekt, koncernens finansiella rapportering, kommunikation med aktiemarknaden, intern och extern information samt samordning och uppföljning av säkerhet, miljö och kvalitet.

OPERATIV STYRNING

Koncernens operativa verksamhet utförs i dotterbolag till Lagercrantz Group. I samtliga dotterbolag bedrivs ett aktivt

styrelsearbete under ledning av divisionscheferna. Dotterbolagsstyrelserna följer den löpande verksamheten och fastställer affärsplaner. Verksamhet bedrivs enligt de regler, riktlinjer och policies som fastställts av koncernledningen samt av riktlinjer fastlagda av respektive dotterbolagsstyrelse. Dotterbolagscheferna har resultat- och lönsamhetsansvar för sina respektive bolag samt ansvar att säkerställa tillväxt och utveckling inom sina respektive bolag. Fördelning av investeringskapital inom koncernen sker efter beslut i moderbolaget Lagercrantz Groups styrelse enligt en årligen uppdaterad investeringspolicy.

Den operativa styrningen präglas av ett tydligt kravställande från koncernledningen och en stor frihet för respektive dotterbolag att fatta beslut och agera så att uppsatta mål nås.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Lagercrantz principer för ersättning till ledande befattningshavare innebär att ersättning till verkställande direktören och andra personer i företagsledningen kan utgöras av grundlön, rörlig ersättning, pension, övriga förmåner samt finansiella instrument.

Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den rörliga årliga lönedelen skall vara maximerad till omkring 40 procent av den fasta lönen. Vidare skall den rörliga lönedelen baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål och av individuella prestationer.

Pensionsåldern ska uppgå till 60–65 år och utöver ITP-plan ska normalt endast avgiftsbestämda planer förekomma. Vid uppsägning kan utöver lön under uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande maximalt upp till en årslön förekomma. Förutom befintliga och till stämman föreslagna incitamentsprogram skall inte några aktie- eller kursrelaterade program förekomma.

I enskilda fall och om särskilda skäl föreligger kan styrelsen avvika från riktlinjerna ovan.

INCITAMENTSPROGRAM

2006 infördes ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare i koncernen enligt beslut av årsstämman. Programmet syftar till att höja motivationen och skapa delaktighet för chefer och ledande befattningshavare avseende möjligheterna i bolagets utveckling. Vidare är avsikten att motivera chefer och ledande befattningshavare till fortsatt anställning i koncernen. Programmet är ett återkommande treårigt program baserat på köpoptioner på återköpta aktier av serie B. Det totala antalet utestående köpoptioner utgivna enligt programmet får inte vid något tillfälle motsvara mer än cirka tre procent av det totala antalet utestående aktier (av såväl serie A som serie B).

INTERN KONTROLL

Den interna kontrollen ska säkerställa att bolagets strategier och mål följs upp och aktieägarnas investeringar skyddas. Den syftar också till att informationen till aktiemarknaden ska vara tillförlitlig, relevant och i överensstämmelse med god redovisningssed samt att lagar, förordningar och andra krav på noterade bolag efterlevs inom hela koncernen. Styrelsen i Lagercrantz Group har delegerat det praktiska ansvaret till VD som fördelat ansvaret till övriga i ledningen och till dotterbolagschefer.

Kontrollaktiviteter förekommer i hela organisationen på alla nivåer. Uppföljningen ingår som en integrerad del av ledningens löpande arbete.

För den finansiella rapporteringen föreligger policier och riktlinjer samt såväl automatiska kontroller i systemen som en manuell rimlighetsbedömning av flöden och belopp. Riktlinjer och uppföljning av efterlevnad hanteras av revisionsutskottet.

Ledningen bedömer regelbundet vilka nya finansiella risker respektive risker för fel i den finansiella rapporteringen som föreligger. Till sin hjälp har ledningen en intern kontrollgrupp bestående av två personer från finansavdelningen. Bedömningen görs med beaktande av transaktionsflöde, bemanning

och kontrollmekanismer. Fokus ligger över fel i den finansiella rapporteringen avseende väsentliga resultat- och balansposter med höga belopp samt områden där konsekvenserna av eventuella fel riskerar att bli stora.

Det är styrelsens uppfattning att en handelsrörelse av Lagercrantz omfattning i en decentraliserad organisation, på en avgränsad geografisk marknad inte kräver en mer omfattande granskningsfunktion. Styrelsen gör varje år en förnyad utvärdering av den frågan.

För att säkerställa en god kapitalmarknadskommunikation har styrelsen fastställt en kommunikationspolicy. I den anges vad som ska kommuniceras, av vem och hur. Grunden är att regelbunden finansiell information lämnas genom:

- pressmeddelanden om betydelsefulla eller kurspåverkande händelser
- delårsrapporter, bokslutskommuniké och stämokommuniké
- årsredovisning

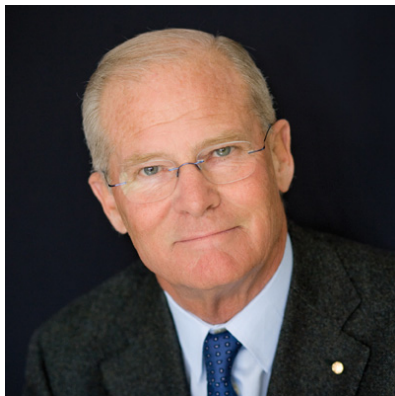
Lagercrantz styrelse och företagsledning arbetar för att genom öppenhet och tydlighet förse bolagets ägare och aktiemarknaden med relevant och korrekt information.

Styrelse och revisorer



Anders Börjesson

Styrelseordförande. Född 1948. Civilekonom. Styrelseordförande i Addtech AB, Boomerang AB och Cibenon AB. Vice ordförande i B&B Tools AB. Styrelseledamot i Inomec AB, Bostad Direkt AB och Futuraskolan AB. Innehav (familj): 377 982 A-aktier och 402 500 B-aktier. Invald 2001.



Tom Hedelius

Vice styrelseordförande. Född 1939. Ekon. dr. hc, civilekonom. Hedersordförande i Svenska Handelsbanken AB. Styrelseordförande i Anders Sandrews stiftelse, B&B Tools AB, Industrivärden AB och Jan Wallanders och Tom Hedelius-stiftelse. Vice ordförande i Addtech AB. Styrelseledamot i SCA AB och LE Lundberg-företagen AB. Innehav (familj): 362 982 A-aktier och 5 400 B-aktier. Invald 2001.



Pirkko Alitalo

Styrelseledamot. Född 1949. Civilekonom. Innehav: 5 000 B-aktier. Invald 2001.



Lennart Sjölund

Styrelseledamot. Född 1949. Civilekonom. Styrelseordförande i Quickcool AB, ErySave AB och Parkallen Invest AB. Styrelseledamot i Godiva AB. Innehav (familj): 110 000 B-aktier. Invald 2001.



Jörgen Wigh

Verkställande direktör. Född 1965. Civilekonom. Innehav: 6 720 A-aktier, 28 000 B-aktier och 110 500 köpooptioner på B-aktier. Invald 2006.

Revisorer

Av bolagsstämman 2005 utsedd revisor är det registrerade revisionsbolaget KPMG AB. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt.